

Informe de Gestión y Rendición de Cuentas Fondo ETF 500 Acciones US

Primer Semestre del 2024



Aspectos generales

El FIC ETF 500 Acciones US es un vehículo de inversión que busca brindar acceso al **mercado de acciones de EE.UU.**, ya que invierte la mayor parte de su portafolio en el **ETF iShares Core S&P 500 UCITS (CSPX)**, el cual es administrado por una de las casas de inversiones más grandes del mundo, BlackRock y tiene como referencia el comportamiento del índice S&P 500.

Acorde a lo anterior, el comportamiento de la cartera está altamente correlacionado con el desempeño del mercado de renta variable internacional por lo que, desde su apertura en abril de este año, el FIC ha presentado una dinámica **mayormente volátil pero también muy rentable**; después de una fuerte corrección observada durante la segunda mitad de abril, el índice **S&P 500** ha marcado continuamente **nuevos máximos históricos** en gran medida impulsado por el comportamiento del sector tecnológico, en manos de activos como NVIDIA o AMAZON cuya **valorización ha sido exponencial**.

Por último, destacamos el **crecimiento sostenido que ha presentado el AUM** del FIC ETF 500 Acciones US desde su apertura. A pesar de tratarse de un producto de perfil arriesgado, el apetito por este Fondo se ha mantenido entre los inversionistas que ven el FIC como una **oportunidad accesible** (dado el bajo monto mínimo) para tener exposición al movimiento de las acciones de las **principales empresas de EE.UU.**

Política de Inversión y Riesgos Asociados

El FIC ETF 500 Acciones US es un producto pensado para inversionistas de perfil **arriesgado y un horizonte de inversión a largo plazo**. La política de inversión del Fondo está enfocada en el **ETF iShares Core S&P 500 UCITS** de modo que los suscriptores, además de afrontar el riesgo asociado a la **exposición al mercado de renta variable**, deben asumir también el **factor de riesgo cambiario** que incrementa el rango en que fluctúan los rendimientos.



Santiago Quintero Barbosa
Gerente Gestión de Activos
santiago.quintero@accivalores.com

Juan Felipe Herrera Amorocho
Administrador de Portafolio
juan.herrera@accivalores.com

Laura Daniela Triana Pulido
Administradora de Portafolio
laura.trianap@accivalores.com

Información de Desempeño

Para el periodo comprendido entre abril y junio de 2024, el Fondo ETF 500 Acciones US registró una **volatilidad promedio del 17%**. En adición, la rentabilidad desde apertura del Fondo ha sido del **63.275% E.A.**

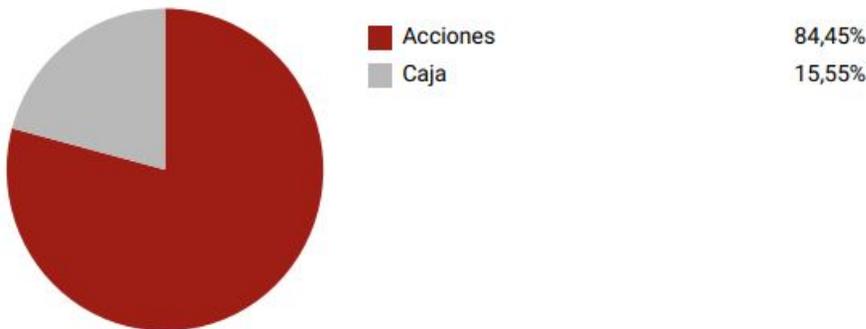
	Primer Semestre 2024					
	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24
Rentabilidad E.A. Bruta(30D)	NA	NA	NA	NA	17,710%	253,375%
Rentabilidad E.A. Neta(30D)	NA	NA	NA	NA	17,415%	252,517%
Volatilidad de la Rentabilidad	NA	NA	NA%	NA	9,648%	30,891%

Composición del Portafolio

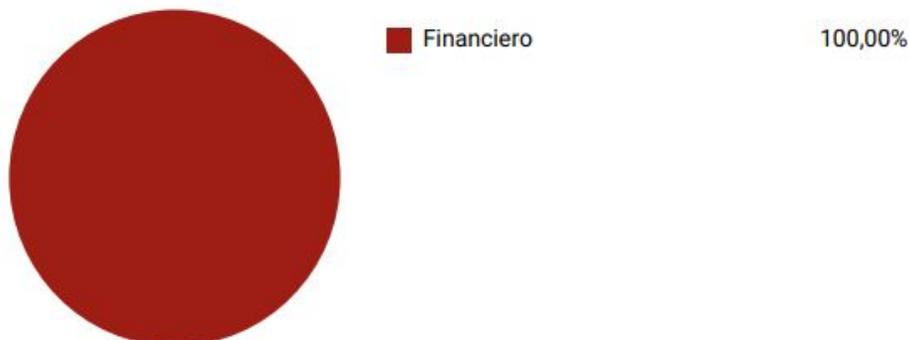
Acorde con la política de inversión del Fondo, por medio de la gestión de los recursos se busca tener una **proporción en torno al 80% de la cartera invertida en el ETF iShares Core S&P 500 UCIT.**

I Semestre - 2024

Composición del Portafolio por tipo de Renta



Composición del Portafolio por Sector Económico



Composición del Portafolio

Participación por emisor:	
iShares Vii Public Limited Company	84,45%
Banco de Occidente	15,44%
Bancolombia	0,11%
Total	100,00%

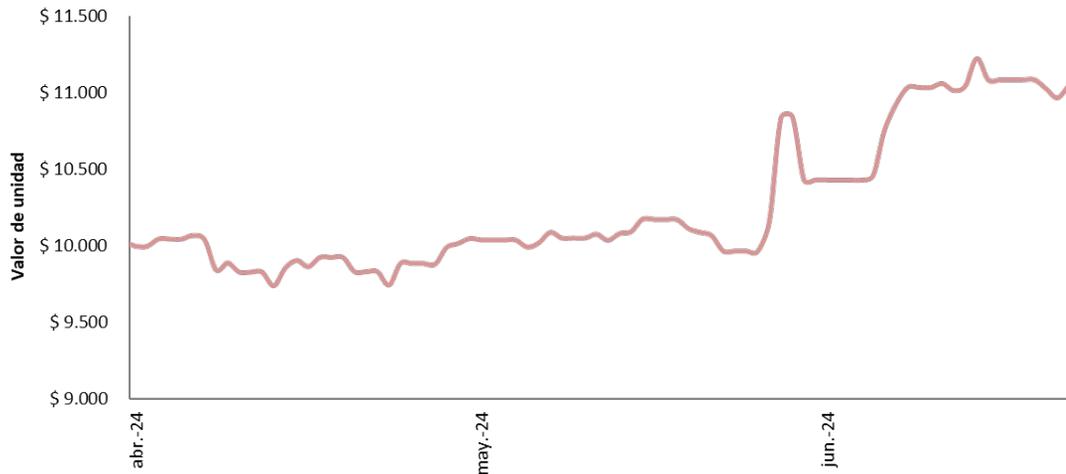
Estados financieros

BALANCE GENERAL	Semestre I - 2024	A. Vertical
Valores en miles de pesos		
ACTIVO	7.353.853	100,00%
Bancos	1.534.671	20,87%
Compromiso de Transf en Ops Repo	0	0,00%
Inv Mor Raz Cambio	5.819.182	79,13%
Operaciones de contado	0	0,00%
Deudores	0	0,00%
PASIVO	463.470	6,30%
Operaciones de contado	0	0,00%
Aportes	115.405	1,57%
Comisiones y Honorarios	829	0,01%
Retención en la fuente	6	0,00%
Acreedores Varios	347.230	4,72%
PATRIMONIO	6.890.382	93,70%
Participacion en Fondos de Inv	6.890.382	93,70%

ESTADO DE RESULTADO	Semestre I - 2024	A. Vertical
Valores en miles de pesos		
INGRESOS	471.218	100,00%
Ingresos Financieros OP del Mcdto Monetario	0	0,00%
Aumento en Vr Razonable	0	0,00%
Val Inv Vr Razonable	466.901	99,08%
Rendimiento financieros	4.317	0,92%
GASTOS	15.166	3,22%
Serv de Admon e Intermediacion	3.093	0,66%
Comisiones de Administración	9.160	1,94%
Otros gastos	2.913	0,62%
Ganancias o Perdidas	456.052	96,78%

Valor de la Unidad

El valor de la unidad del Fondo ETF 500 Acciones US se ha caracterizado por presentar un **comportamiento volátil**, no obstante, esto, además de estar **alineado con el perfil de riesgo** del producto, ha sido compensado con un rendimiento atractivo del FIC en un periodo corto de inversión.



Fecha	Valor Cartera (Millones \$)	Valor de Unidad Bruta	Número de Unidades	Número de Suscriptores
30/04/2024	\$ 1.442	9.834	146.684	2.897
31/05/2024	\$ 3.334	9.969	334.515	5.611
30/06/2024	\$ 6.890	11.056	617.176	8.158

Gastos del Fondo

Dentro de la composición de los gastos en que incurre el Fondo, las **comisiones de administración** representan el gasto más importante frente al total de rubros. Le sigue el gasto por custodio y el concepto de otros gastos, que incluye gastos bancarios. El cálculo de la comisión se ha realizado teniendo en cuenta la fórmula establecida en la cláusula correspondiente del reglamento.

Gastos	Semestre I - 2024
GASTOS	100%
Serv de Admon e Intermediacion	20%
Comisiones de Administración	60%
Otros gastos	19%



“Las obligaciones de la sociedad administradora del fondo de inversión colectiva relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas al fondo no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo de inversión colectiva”

Es de aclarar que los balances generales de la cartera de Accival pueden ser consultados en nuestra página web www.accivalores.com en el link de estados financieros informe de gestión y rendición de cuentas de Accival.